

**BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private**  
Societate pe actiuni cu un capital social de 26.980.000 RON  
Sediul social: Splaiul Independentei nr. 15, bl. 100, tronson 1, etaj 6, sector 5, București, România  
J40/12386/2007, CUI: 22001457

<b>HOTARARE nr. 42</b> <b>a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor</b> <b>BRD Societate de Administrare a Fondurilor de</b> <b>Pensii Private SA</b> <b>din data de 07.12.2018</b>	<b>DECISION no. 42</b> <b>of The Extraordinary General Meeting of</b> <b>Shareholders of BRD Societate de Administrare a</b> <b>Fondurilor de Pensii Private SA</b> <b>dated 07.12.2018</b>
<p>Acționarii societății BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, societate română cu un capital de 26 980 000 RON divizat în 269 800 actiuni cu o valoare nominală de 100 RON fiecare, cu sediul social in Splaiul Independentei nr. 15, bl. 100, tronson 1, etaj 6, sector 5, București, România, au decis ca in data de <b>07.12.2018</b> sa aiba loc Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor in conformitate cu prevederile art. 11.2 din Actul Constitutiv al societatii, procesul verbal urmand a fi circulat in vederea semnarii.</p> <p>Adunarea Generală Extraordinară este prezidată de Dl. Laurent Simon DOUBROVINE (prin videoconferinta), în calitate de Presedinte al Consiliului de Administrație.</p> <p>Se constată că cei 2 actionari:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>SOGECAP</b>, o societate de asigurari de viata, cu sediul social în Tour D2 - 17 bis place des Reflets - 92919 Paris La Défense 2, capital social 1.168.305.450 Euro, număr de înregistrare RCS Nanterre 086 380 730, reprezentată prin Dna <b>Ayla MENGAZI</b>, în calitate de mandatar, in baza mandatului din data de 05.12.2018;</li><li>• <b>BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.</b>, o societate de naționalitate română, organizată și funcționând conform legii române, cu sediul social în Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO 361579, înregistrată la Banca Națională a României sub nr. RB-PJR-40-007/18.02.1999, reprezentată prin Dna <b>Beatrice Verona FINARU</b>, în calitate de mandatar, in baza mandatului nr. 808/29.11.2018,</li></ul> <p>reprezentând 100% din capitalul social al <b>BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA</b>, societate organizată și funcționând în conformitate cu legile române, cu sediul social in Romania, Splaiul Independentei nr. 15, bloc 100, tronson 1, etaj 6, Sector 5, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/12386/2007, CUI 22001457 ("<b>Societatea</b>"), corespunzător celor 269 800</p>	<p>The shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, a Romanian company having a share capital of 26 980 000 RON divided into 269 800 shares with a nominal value of 100 RON each, with head-offices in no.15 Splaiul Independentei, building 100, entry 1, 6<sup>th</sup> floor, District 5, Bucharest, Romania, gathered at the Extraordinary General Meeting on <b>07.12.2018</b> according with article 11.2 of the Articles of Association of the Company, the minutes being circulated for signing.</p> <p>The President of the Extraordinary General Meeting is Mr. Laurent Simon DOUBROVINE (by videoconference), as Chairman of the Board of Directors.</p> <p>It is ascertained that the two shareholders:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>SOGECAP</b>, a life insurance company, with its headquarters in Tour D2 - 17 bis place des Reflets - 92919 Paris La Défense 2, with a social capital of 1.168.305.450 Euro, registration number RCS 086 380 730 Nanterre, represented by Mrs. <b>Ayla MENGAZI</b>, according to the power of attorney from 05.12.2018;</li><li>• <b>BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE SA</b>, a Romanian company with the headquarters in Blvd. Ion Mihalache no. 1 – 7, District 1, Bucharest, Romania, registered at the Trade Registry under the no. J40/608/1991, sole registration code: RO 361579, registered at the National Bank of Romania under the no. RB-PJR-40-007/18.02.1999 represented by Mrs. <b>Beatrice Verona FINARU</b>, according to the presented power of attorney no. 808/29.11.2018,</li></ul> <p>representing 100% of the share capital of <b>BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA</b>, a company duly organized and existing under Romanian law, having its registered office in 15 Splaiul Independentei, bl. 100, tronson 1, 6th floor, District 5, Bucharest, Romania, registered at the trade registry under the no. J40/12386/2007, CUI 22001457 (the "<b>Company</b>"), corresponding to 269 800 shares and 269</p>

<p>de acțiuni, reprezentând 269 800 drepturi de vot, sunt reprezentati la sedinta Adunarii Generale.</p> <p>Dna. Ayla MENGAZI este desemnata secretarul de sedinta.</p> <p>Constatând ca această Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor a fost legal constituită, în condițiile prevăzute la articolul 121 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, acționarii reprezentând 100% din capitalul social al Societății, renunțând la formalitățile de convocare prevăzute de lege, și fiind în măsura să decidă, în conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății și ale prevederilor legale în vigoare,</p> <p>Se atesta că sunt îndeplinite condițiile cerute de lege și că Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor poate delibera în mod valabil, în condițiile prevazute de art.125 alin.2 din Legea societatilor nr. 31/1990.</p> <p>Ordinea de zi a fost prezentata si aprobata in unanimitate, dupa cum urmeaza:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>Modificarea articolului 20.3. din Actul Constitutiv cu privire la conducerea executiva.</b></li> <li>2. <b>Aprobarea imputernicirii doamnei Ayla MENGAZI sa semneze Actul Constitutiv al societatii actualizat in baza prezentei hotarari, precum si in baza oricaror solicitari ulterioare exprese ale Autoritatii de Supraveghere Financiara in cadrul formalitatilor de aprobare a Actului Constitutiv.</b></li> </ol> <p>Neexistand alte propuneri pentru completarea ordinii de zi din partea actionarilor, se trece la discutarea punctelor de pe ordinea de zi, fiind luate urmatoarele <b>DECIZII:</b></p> <p><b>Articolul 1:</b> se aproba modificarea art. 20.3 din Actul Constitutiv al Societatii si va avea urmatorul continut:</p> <p><i>20.3. În lipsa Directorului General, responsabilitățile și atribuțiunile acestuia, inclusiv reprezentarea Societății în fața terților sunt îndeplinite de Directorul mandatat de Consiliul de Administratie care este autorizat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara. Directorul General poate să delege exercițiul parțial al îndatoririlor și atribuțiilor sale către alte persoane prin mandate (decizii interne) care indică în mod expres care este întinderea puterilor acordate acestor persoane. Această delegare pe care Directorul General o poate acorda nu este de natură să afecteze aplicarea art. 28, alin. 3 și alin. 4 din Norma nr. 23/2016, privind autorizarea de constituire a societății de pensii și autorizarea de administrare a fondurilor de pensii facultative și art. 27, alin. 3 și alin.</i></p>	<p>800 voting rights, are represented at the General Shareholders meeting.</p> <p>Mrs. Ayla MENGAZI is appointed as secretary of the meeting.</p> <p>Observing that the Extraordinary General Meeting of Shareholders was duly convened, in accordance with art. 121 of Companies' Law no. 31/1990 regarding the companies' law, the shareholders representing 100 % of the share capital, waiving the legal formalities for summoning of the General Meeting and being able to decide, in accordance with the provisions of the Articles of Association and of the laws in force,</p> <p>It is ascertained that all the formalities requested by the law are accomplished and that the Extraordinary General Meeting of Shareholders may validly rule, in accordance with art.125 par.2 of the Companies' Law no. 31/1990.</p> <p>The agenda is presented and unanimously approved, as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>Modification of article 20.3 of the Articles of Association regarding the executive management.</b></li> <li>2. <b>Empower Mrs. Ayla MENGAZI to sign the Articles of Association of the company updated based on this decision and based on any subsequent express request of Financial Supervisory Authority within the formalities' process of the Articles of Association's approval.</b></li> </ol> <p>Since there are no proposals from the shareholders for amending the agenda, the items on the agenda are submitted to discussions, taking the following <b>DECISIONS:</b></p> <p><b>Article 1:</b> approval of the modification of the article 20.03 of the Articles of Association as follows:</p> <p><i>20.3 In the absence of the CEO, its responsibilities and prerogatives, including the representation of the Company before third parties are fulfilled by the Director mandated by the Board and authorized by the Financial Supervisory Authority. The General Manager shall be entitled to delegate through internal decisions the exercise of specific parts of such powers to other persons by means of specific power-of-attorney indicating expressly the limits of activity allowed to such persons. This delegation of the General Manager cannot affect the application of article 28 paragraph 3 and 4 of the Norm no 23/2016 regarding the authorization of establish a pension company and the authorization to administrate facultative pension funds and article 27 paragraph 3 and 4 of the Norm no 22/2016 regarding</i></p>
---	---

<p>4 din Norma nr. 22/2016, privind autorizarea de constituire a societății de pensii și autorizarea de administrare a fondurilor de pensii administrate privat.</p> <p><b>Articolul 2:</b> se aproba imputernicirea doamnei Ayla MENGAZI sa semneze Actul Constitutiv al Societatii, actualizat in baza prezentei hotarari, precum si in baza oricaror solicitari ulterioare expruse ale Autoritatii de Supraveghere Financiara in cadrul formalitatilor de aprobare a Actului Constitutiv si sa semneze orice alte documente necesare aducerii la indeplinire a hotararilor si a formalitatilor de publicitate privind rezolutiile adoptate prin prezentul.</p> <p>Doamna Ayla MENGAZI este domiciliata in str. Nerva Traian nr. 35, et.2, ap.4, Sector 3, Bucuresti si este identificata cu CI seria RD nr. 773177, eliberata de SPCEP Sector 3, la 28.06.2012, cu valabilitate pana la 24.05.2022, CNP 277052444001.</p> <p>Prezenta decizie a fost redactata astazi, 07.12.2018, in 4 exemplare, in forma bilingva (romana si engleza). In ipoteza unor discrepante intre cele doua versiuni, varianta in limba romana va prevala.</p>	<p><i>the authorization of establish a pension company and the authorization to administrate private pension funds.</i></p> <p><b>Article 2:</b> Approval of the empowerment for Mrs. Ayla MENGAZI in order to sign the amended Articles of Association in accordance with the provisions of the present decision and also based of any expressed subsequent requests from the Financial Supervisory Authority within the legal formalities of Article of Association's approval and also signing any other documents necessary for the fulfilment of the present decision and the publicity formalities of the resolutions herein.</p> <p>Mrs. Ayla MENGAZI is domiciled in Nerva Traian Street no. 35, 2<sup>nd</sup> floor, apt.4, district 3, Bucharest and is identified with identity card series RD no. 773177, issued by SPCEP District 3, at 28.06.2012, valid until: 24.05.2022, CNP 277052444001.</p> <p>The present decision was drawn up, today 07.12.2018, in 4 original copies, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.</p>
---	---

**Actionarii/the Shareholders:**

SOGECAP: prin/by Ayla MENGAZI: \_\_\_\_\_ 

BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A: prin/by Beatrice Verona FINARU: \_\_\_\_\_ 

